

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Transition Resources

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008S6UZFDPCGIJ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds investiert in weltweit börsennotierte Unternehmen, die einen geordneten Übergang zu einer klimaneutralen Welt ermöglichen. Der Schwerpunkt liegt auf Upstream-Ressourcen in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Diese Investitionen waren an den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» ausgerichtet und stellen Technologien in den Vordergrund, die Umweltauswirkungen verringern und das Recycling fördern. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt.

Während des Berichtszeitraums wurde der Teilfonds einer Neuausrichtung unterzogen und von «Vontobel Fund – Energy Revolution» in «Vontobel Fund – Transition Resources» umbenannt. Diese Neuausrichtung spiegelt eine aktualisierte Anlagestrategie wider, die sich weiterhin darauf konzentriert, den Übergang zu einer klimaneutralen Welt zu ermöglichen, jedoch mit einer feineren Betonung von Upstream-Ressourcen, insbesondere in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Der in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds vorgesehene Mindestsatz von 20%, um den Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen zu reduzieren, wurde gestrichen. Darüber hinaus führte der Teilfonds strengere Ausschlusskriterien ein, darunter eine Umsatzschwelle von 0% für die Tabakproduktion, im Einklang mit den EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, CTB).

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die einen geordneten Übergang zu einer klimaneutralen Welt ermöglichen. Er konzentriert sich auf Upstream-Ressourcen, besonders in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Die beiden Investitionssäulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» umfassen die gesamte Wertschöpfungskette, von Grundressourcen bis hin zu Materialien, welche neue Technologien ermöglichen. Nachgelagerte Elemente wie die Erzeugung erneuerbarer Energien sind nicht mehr Teil der neu ausgerichteten Anlagestrategie.

Diese Änderungen hatten keinen Einfluss auf die SFDR-Klassifizierung des Teilfonds oder die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die zu den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» beitragen.	Materialien für die Energiewende: 57.77% Kohlenstoffarme Energie: 38.46%	Die restlichen 3.77% entfallen auf Barmittel.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B).	99.72%	0.28% sind in Carbios investiert, das nicht über ein ESG-Rating von MSCI verfügt, jedoch die Kriterien des normenbasierten Screenings erfüllt.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.72%	0.28% sind in Carbios investiert, das nicht über ein ESG-Rating von MSCI verfügt, jedoch die Kriterien des normenbasierten Screenings erfüllt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die zu den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» beitragen.	* Materialien für die Energiewende: 57.77% Kohlenstoffarme Energie: 38.46%	Materialien für die Energiewende: 20.84% Erneuerbare Energie: 45.96% Kohlenstoffarme Energie: 31.75%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B).	99.72%	99.50%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0.00%	0.00%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.72%	99.50%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren	K.A.	K.A.	16.37% «Alternative Energiematerialien», 56.59% «Alternative Energieerzeugung», 23.22% «Energiespeicherung»

* Bitte beachten Sie, dass die Investitionssäulen im Jahr 2025 in «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» geändert wurden. Das Anlageuniversum blieb im Vergleich zu den Vorjahren jedoch unverändert.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LINDE PLC	Herstellung von Industriegasen	3.96	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BAKER HUGHES CO	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.47	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN A	Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	3.41	CHINA
RIO TINTO PLC	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	3.19	VEREINIGTES KÖNIGREICH
TECHNIP ENERGIES NV	Ingenieurdienstleistungen im Energie- und Chemiesektor	2.91	FRANKREICH
CHART INDUSTRIES INC	Herstellung von Industriemaschinen	2.81	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NORSK HYDRO ASA	Herstellung von Aluminium	2.42	NORWEGEN
TECK RESOURCES LTD CLS B	Gewinnung von Metallerzen	2.36	KANADA
TOTALENERGIES SE	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.35	FRANKREICH
FREEMPORT MCMORAN INC	Gewinnung von Kupfererzen	2.35	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CADELER A/S	Installation von Offshore-Windturbinen	2.33	DÄNEMARK
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Herstellung von Panzern und technischen Systemen	2.27	FRANKREICH
HEIDELBERG MATERIALS AG	Herstellung von Zement und Zuschlagstoffen	1.81	DEUTSCHLAND
COEUR MINING INC	Gewinnung von NE-Metallen	1.76	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SAIPEM SPA	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.67	ITALIEN

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

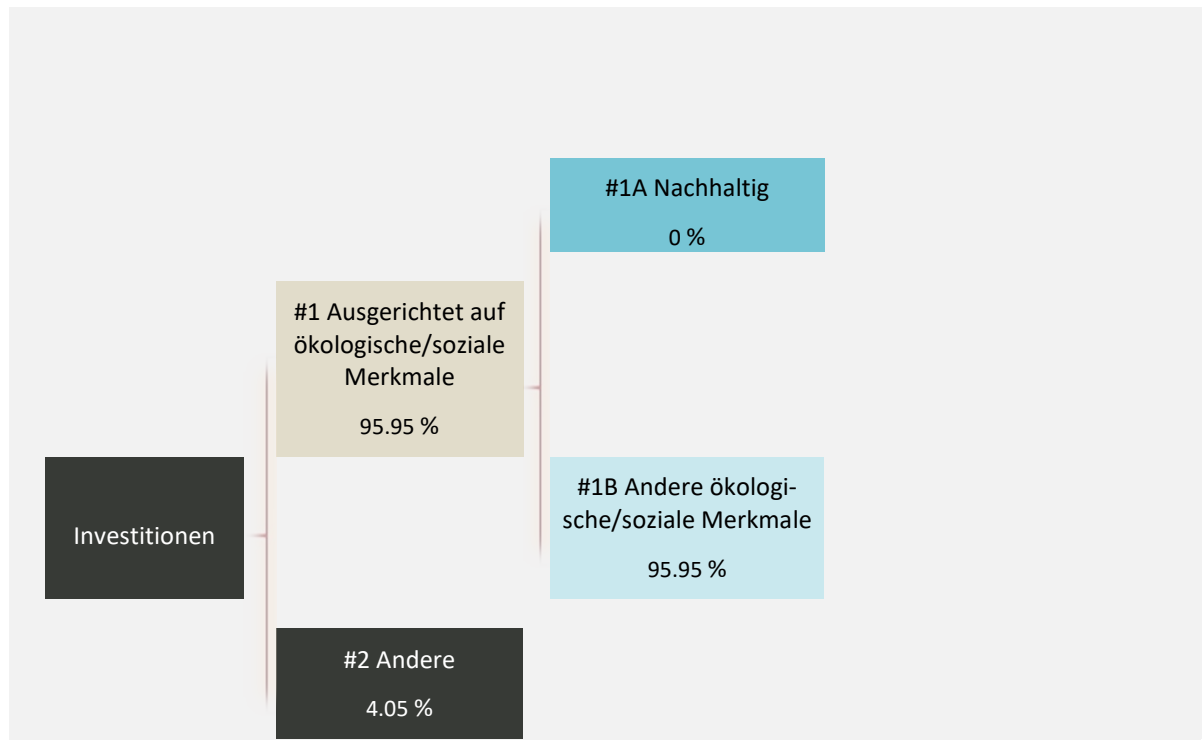


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 95.95% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriegasen	6.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	5.14
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	4.42
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.97
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	3.94
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	3.19
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Metallerzbergbau	3.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Ingenieurdienstleistungen im Energie- und Chemiesektor	2.91
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriemaschinen	2.81
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	2.63
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Edelmetallbergbau	2.53
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Aluminium	2.42
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	2.40
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Metallerzen	2.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Kupfererzen	2.35
Baugewerbe/Bau	Installation von Offshore-Windturbinen	2.33
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Panzern und technischen Systemen	2.27
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Uranbergbau	2.25
Barmittel	Barmittel	2.03
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Zement und Zuschlagstoffen	1.81
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von NE-Metallen	1.76
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erdgasverflüssigung	1.65

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von industriellen Behältern und Gasanlagen	1.60
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.56
Baugewerbe/Bau	Baggerarbeiten und Wasserbau	1.52
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Stahlherstellung	1.44
Energieversorgung	Elektrizitätsverteilung	1.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl	1.21
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pyrotechnischen Erzeugnissen	1.20
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Eisenerzbergbau	1.15
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Strassenfahrzeuge)	1.14
Baugewerbe/Bau	Kabelnetzleitungstiefbau	1.11
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Silberbergbau	1.05
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Zement	1.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bergwerks- und Baumaschinen	1.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Turboladern und Motoren	1.01
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sägewerke und Herstellung von Holzwaren	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		14.65

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

45.35% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

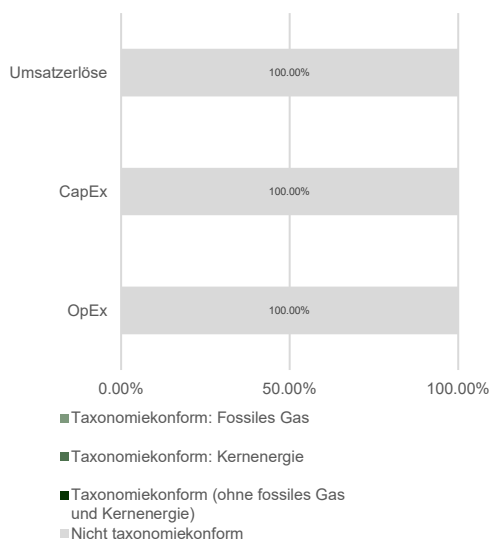
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

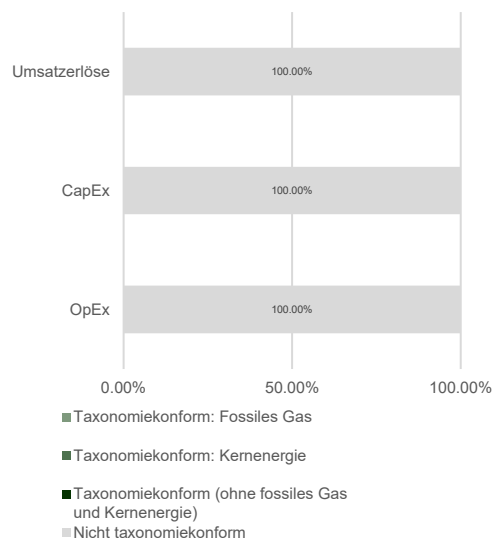
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 4.05% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (3.77%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements;
- Investition von 0.28% in Carbios, das über kein ESG-Rating von MSCI verfügt; ökologische und soziale Schutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Verwendung führte zum Ausschluss von 96% der vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogenen (d. h. an den globalen Aktienmärkten börsennotierten) Anlagen. Die hierfür verwendeten Filter orientierten sich an den beiden Investitionssäulen: «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie».



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.